



平成 17 年 3 月期 第 3 四半期財務・業績の概況（連結）

平成 17 年 2 月 4 日

上場会社名 宝ホールディングス株式会社
(URL <http://www.takara.co.jp/>)

(コード番号：2531 東証・大証一部)

代表者 役職名 取締役社長
問合せ先責任者 役職名 取締役IR室長

氏名 大宮 久
氏名 菊田 裕久

TEL (075)241-5124

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有
(内容)
法人税等の税金費用の計上については簡便法によっております。

最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 有
(内容)
固定資産の減損に係る会計基準及び同適用指針を適用しております。

連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有
(内容)
(連結)新規1社 除外1社

2. 平成 17 年 3 月期第 3 四半期財務・業績の概況（平成 16 年 4 月 1 日～平成 16 年 12 月 31 日）

(1) 経営成績（連結）の進捗状況 (百万円未満切捨)

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 四半期（当期）純利益 | |
|-------------|---------|-----|-------|-----|-------|-----|------------|------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 17年3月期第3四半期 | 152,149 | 0.1 | 8,513 | 4.3 | 8,214 | 4.3 | 3,727 | 31.9 |
| 16年3月期第3四半期 | 151,993 | - | 8,896 | - | 8,587 | - | 5,471 | - |
| (参考)16年3月期 | 196,897 | | 9,360 | | 8,695 | | 5,668 | |

| | 1株当たり四半期（当期）純利益 | 潜在株式調整後1株当たり四半期（当期）純利益 |
|-------------|-----------------|------------------------|
| | 円 銭 | 円 銭 |
| 17年3月期第3四半期 | 17.27 | - |
| 16年3月期第3四半期 | 25.35 | - |
| (参考)16年3月期 | 25.93 | - |

(注) 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示しております。

(2) 財政状態（連結）の変動状況 (百万円未満切捨)

| | 総資産 | 株主資本 | 株主資本比率 | 1株当たり株主資本 |
|-------------|---------|--------|--------|-----------|
| | 百万円 | 百万円 | % | 円 銭 |
| 17年3月期第3四半期 | 205,659 | 91,063 | 44.3 | 422.09 |
| 16年3月期第3四半期 | 195,832 | 86,383 | 44.1 | 400.29 |
| (参考)16年3月期 | 189,416 | 88,006 | 46.5 | 407.49 |

【連結キャッシュ・フローの状況】 (百万円未満切捨)

| | 営業活動によるキャッシュ・フロー | 投資活動によるキャッシュ・フロー | 財務活動によるキャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物期末残高 |
|-------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 17年3月期第3四半期 | 703 | 3,587 | 10,290 | 26,442 |
| 16年3月期第3四半期 | - | - | - | - |
| (参考)16年3月期 | 5,049 | 4,229 | 4,764 | 20,437 |

(注) 当期より連結キャッシュ・フローの四半期開示をおこなったため前年同四半期実績は記載しておりません。

〔経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等〕

【第3四半期までの概況】

当第3四半期（平成16年4月1日～平成16年12月31日）までの連結売上高は152,149百万円（前年同期は151,993百万円）となりました。利益につきましては、連結営業利益は8,513百万円（前年同期は8,896百万円）、連結経常利益は8,214百万円（前年同期は8,587百万円）、連結当四半期純利益は3,727百万円（前年同期は5,471百万円）となりました。

事業の種類別セグメントの業績概要は以下のとおりです。

【酒類・食品部門】

酒類・食品部門においては、酒類小売販売免許緩和2年目を迎え、一段と積極的な営業活動を展開しました。

焼酎カテゴリーでは、焼酎の過半を占める甲類一般焼酎は前期並みに推移しましたが、育成につとめております乙類本格焼酎が好調に推移し、焼酎全体では前年同期比103.2%の61,493百万円となりました。

ソフトアルコール飲料カテゴリーでは、再活性化をめざしております“タカラ can チューハイ<レモン>”およびブランド育成を進めております“タカラ can チューハイ「SUKISH」Wmix”が順調に推移しており、「デラックスシリーズ」などの落ち込みをカバーして、ソフトアルコール飲料全体では前年同期比102.7%の16,985百万円となりました。

清酒カテゴリーでは、戦略商品であるソフトパック“松竹梅「天」”は順調に推移しましたが、一昨年4月の統一地方選挙での需要増加分が無くなったことや夏場の猛暑と市場の低迷の影響を受け、前年同期比88.2%の20,267百万円となりました。

調味料カテゴリーでは、育成を図っております「タカラ本料理清酒」は順調に推移しておりますが、本みりんや食品調味料が低調に推移し、調味料全体では前年同期比97.6%の16,173百万円となりました。

飲料カテゴリー及び原料用アルコール等につきましては、順調に推移しました。

以上の結果、酒類・食品部門の対外部顧客売上高は前年同期比100.0%の139,966百万円となりました。また、営業損益では、コストダウン・コストカットを引き続き行っておりますが、競争激化による販売促進費が増加し、前年同期比98.1%の9,782百万円となりました。

【バイオ部門】

バイオテクノロジーの研究開発活動を支援する製品やサービスを提供する遺伝子工学研究分野におきましては、新技術開発競争の激化や、国立大学などの独立法人化による影響が長引くなど厳しい状況が続いておりましたが、医食品バイオの伸びもあり、当部門の対外部顧客売上高は、前年同期比102.1%の9,491百万円となりました。

しかしながら、売上高構成の変化による売上総利益の減少や、研究開発費等の増加による販売費及び一般管理費の増加も加わって、営業損益は1,128百万円の損失（前年同期は671百万円の損失）となりました。

なお、当部門の中核企業でありますタカラバイオ株式会社は、平成16年12月7日に東京証券取引所マザーズに上場（コード番号4974）致しましたので、詳細については、タカラバイオ株式会社の業績状況をご覧ください。

【その他の部門】

その他の部門は印刷事業や不動産賃貸事業が中心であります。その対外部顧客売上高は印刷事業で2,199百万円、不動産賃貸事業で252百万円など、合計2,691百万円（前年同期比98.9%）となり、営業利益は448百万円（前年同期比224.9%）となりました。

〔財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等〕

当四半期末の総資産は前年同期末から9,827百万円増加して、205,659百万円となりました。固定資産の減損に係る会計基準の早期適用などによる土地の減少がありましたが、株価上昇による投資有価証券の増加、子会社であるタカラバイオ株式会社の東京証券取引所マザーズへの上場に伴い新株式を発行したことなどによる現金及び預金の増加などによるものがその主な増加要因であります。

負債では運転資金5,000百万円をコマーシャル・ペーパーにより調達いたしましたが、平成16年2月に社債の償還5,000百万円がありましたので負債総額は前年同期とほぼ同水準となりました。

少数株主持分はタカラバイオ株式会社の上場による新株式の発行などにより、5,304百万円増加し10,174百万円となりました。

株主資本はその他有価証券評価差額金の増加などにより、前年同期末から4,679百万円増加し91,063百万円となりました。以上の結果、株主資本比率は前年同期とほぼ同水準の44.3%となりました。

当四半期の営業活動によるキャッシュ・フローは税金等調整前四半期純利益7,824百万円、減価償却費4,081百万円、未払酒税の増加4,051百万円などがありましたものの、清酒の売上債権の増加という季節特性等による売上債権の増加13,154百万円、法人税等の支払額4,612百万円などで703百万円の支出となりました。投資活動によるキャッシュ・フローは固定資産の取得などで3,587百万円の支出、財務活動によるキャッシュ・フローは少数株主に対する株式の発行による収入7,388百万円、コマーシャル・ペーパーの発行による調達5,000百万円、配当金の支払1,623百万円などで10,290百万円の収入となりました。

以上の結果、当四半期末の現金及び現金同等物の残高は26,442百万円となりました。

〔業績予想に関する定性的情報等〕

第3四半期を終了して、11月に発表しました通期業績予想との比較では、連結売上高の進捗が76%、連結営業利益の進捗が94%であります。これは当社グループの利益水準が、通期に占める第3四半期の比率が高いためです。したがって、現時点において11月に発表しました通期業績予想に修正はありません。

(添付資料)

1. (要約) 四半期連結貸借対照表

(百万円未満切捨)

| 区 分 | 当四半期 (平成17年3月期 第3四半期末) | | 前年同四半期 (平成16年3月期 第3四半期末) | | (参考) 前連結事業年度 (平成16年3月31日) | |
|--------------|------------------------------|-------|--------------------------------|-------|---------------------------------|-------|
| | 金 額 | 構成比 | 金 額 | 構成比 | 金 額 | 構成比 |
| (資産の部) | | % | | % | | % |
| 流動資産 | | | | | | |
| 現金及び預金 | 26,960 | | 18,831 | | 19,765 | |
| 受取手形及び売掛金 | 64,013 | | 64,317 | | 50,798 | |
| 有価証券 | 801 | | 582 | | 1,781 | |
| たな卸資産 | 22,933 | | 22,154 | | 24,053 | |
| その他 | 4,288 | | 3,951 | | 3,723 | |
| 貸倒引当金 | 303 | | 344 | | 250 | |
| 流動資産合計 | 118,694 | 57.7 | 109,492 | 55.9 | 99,872 | 52.7 |
| 固定資産 | | | | | | |
| 有形固定資産 | 53,056 | | 55,330 | | 56,158 | |
| 無形固定資産 | 2,300 | | 1,977 | | 1,862 | |
| 投資その他の資産 | 31,607 | | 29,032 | | 31,523 | |
| 固定資産合計 | 86,964 | 42.3 | 86,339 | 44.1 | 89,544 | 47.3 |
| 資産合計 | 205,659 | 100.0 | 195,832 | 100.0 | 189,416 | 100.0 |
| (負債の部) | | | | | | |
| 流動負債 | | | | | | |
| 支払手形及び買掛金 | 16,314 | | 16,408 | | 16,347 | |
| 短期借入金 | 5,212 | | 5,603 | | 5,630 | |
| 1年以内に償還予定の社債 | 5,000 | | 5,000 | | - | |
| コマーシャル・ペーパー | 5,000 | | - | | - | |
| 未払酒税 | 14,268 | | 14,084 | | 10,216 | |
| 未払費用 | 4,820 | | 6,509 | | 5,249 | |
| 賞与引当金 | 1,118 | | 1,037 | | 1,937 | |
| その他 | 10,380 | | 9,071 | | 10,472 | |
| 流動負債合計 | 62,113 | 30.2 | 57,716 | 29.5 | 49,854 | 26.3 |

(百万円未満切捨)

| 区 分 | 当四半期 (平成17年3月期 第3四半期末) | | 前年同四半期 (平成16年3月期 第3四半期末) | | (参考) 前連結事業年度 平成16年3月期 | |
|-------------------|------------------------------|-------|--------------------------------|-------|-----------------------------|-------|
| | 金 額 | 構成比 | 金 額 | 構成比 | 金 額 | 構成比 |
| 固 定 負 債 | | % | | % | | % |
| 社 債 | 20,000 | | 25,000 | | 25,000 | |
| 長 期 借 入 金 | 1,553 | | 1,851 | | 1,553 | |
| 退 職 給 付 引 当 金 | 7,555 | | 7,453 | | 7,368 | |
| 役 員 退 職 慰 労 引 当 金 | 622 | | 599 | | 630 | |
| 預 り 金 | 7,616 | | 8,356 | | 7,872 | |
| そ の 他 | 4,960 | | 3,600 | | 4,746 | |
| 固 定 負 債 合 計 | 42,307 | 20.6 | 46,861 | 23.9 | 47,171 | 24.9 |
| 負 債 合 計 | 104,421 | 50.8 | 104,578 | 53.4 | 97,025 | 51.2 |
| (少 数 株 主 持 分) | | | | | | |
| 少 数 株 主 持 分 | 10,174 | 4.9 | 4,869 | 2.5 | 4,384 | 2.3 |
| (資 本 の 部) | | | | | | |
| 資 本 金 | 13,226 | 6.4 | 13,226 | 6.8 | 13,226 | 7.0 |
| 資 本 剰 余 金 | 3,158 | 1.5 | 3,158 | 1.6 | 3,158 | 1.7 |
| 利 益 剰 余 金 | 69,624 | 33.9 | 67,405 | 34.4 | 67,601 | 35.7 |
| その他有価証券評価差額金 | 7,082 | 3.5 | 4,799 | 2.4 | 6,378 | 3.3 |
| 為 替 換 算 調 整 勘 定 | 610 | 0.3 | 824 | 0.4 | 971 | 0.5 |
| 自 己 株 式 | 1,417 | 0.7 | 1,381 | 0.7 | 1,386 | 0.7 |
| 資 本 合 計 | 91,063 | 44.3 | 86,383 | 44.1 | 88,006 | 46.5 |
| 負債、少数株主持分及び資本合計 | 205,659 | 100.0 | 195,832 | 100.0 | 189,416 | 100.0 |

2. (要約) 四半期連結損益計算書

(百万円未満切捨)

| 区 分 | 当四半期 (平成17年3月期第3四半期) | | 前年同四半期 (平成16年3月期第3四半期) | | (参考) 前連結事業年度 平成16年3月期 | |
|------------------------------------|-------------------------|-------|---------------------------|-------|-----------------------------|-------|
| | 金 額 | 百分比 | 金 額 | 百分比 | 金 額 | 百分比 |
| | | % | | % | | % |
| 売 上 高 | 152,149 | 100.0 | 151,993 | 100.0 | 196,897 | 100.0 |
| 売 上 原 価 | 92,464 | 60.8 | 91,526 | 60.2 | 119,023 | 60.4 |
| 売 上 総 利 益 | 59,685 | 39.2 | 60,466 | 39.8 | 77,874 | 39.6 |
| 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費 | 51,171 | 33.6 | 51,570 | 33.9 | 68,514 | 34.8 |
| 営 業 利 益 | 8,513 | 5.6 | 8,896 | 5.9 | 9,360 | 4.8 |
| 営 業 外 収 益 | 740 | 0.5 | 927 | 0.6 | 1,220 | 0.6 |
| 営 業 外 費 用 | 1,039 | 0.7 | 1,236 | 0.9 | 1,885 | 1.0 |
| 経 常 利 益 | 8,214 | 5.4 | 8,587 | 5.6 | 8,695 | 4.4 |
| 特 別 利 益 | 3,803 | 2.5 | 2,342 | 1.6 | 2,564 | 1.3 |
| 特 別 損 失 | 4,193 | 2.8 | 465 | 0.3 | 806 | 0.4 |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益 | 7,824 | 5.1 | 10,464 | 6.9 | 10,453 | 5.3 |
| 税 金 費 用 | 4,112 | 2.7 | 4,980 | 3.3 | 4,735 | 2.4 |
| 少 数 株 主 利 益 又 は 少 数 株 主 損 失 () | 15 | 0.0 | 12 | 0.0 | 49 | 0.0 |
| 四半期(当期)純利益 | 3,727 | 2.4 | 5,471 | 3.6 | 5,668 | 2.9 |

3. (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円未満切捨)

| | 当四半期 (平成17年3月期 第3四半期) | (参考) 前連結事業年度 平成16年3月期 |
|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 区 分 | 金 額 | 金 額 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益 | 7,824 | 10,453 |
| 減価償却費 | 4,081 | 5,565 |
| 売上債権の増減額(増加:) | 13,154 | 4,481 |
| たな卸資産の増減額(増加:) | 1,248 | 626 |
| 仕入債務の増減額(減少:) | 54 | 720 |
| 未払酒税の増減額(減少:) | 4,051 | 2,121 |
| その他の | 11 | 3,053 |
| 小 計 | 4,007 | 10,698 |
| 法人税等の支払額 | 4,612 | 5,164 |
| その他の | 99 | 484 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 703 | 5,049 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 有形・無形固定資産の取得による支出 | 5,847 | 6,489 |
| その他の | 2,259 | 2,260 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 3,587 | 4,229 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 長期借入金の返済による支出 | 148 | 2,497 |
| 社債の発行による収入 | - | 9,921 |
| 社債の償還による支出 | - | 5,000 |
| コマーシャル・ペーパーの発行による収入 | 5,000 | - |
| 少数株主に対する株式の発行による収入 | 7,388 | 3,182 |
| 配当金の支払額 | 1,623 | 1,623 |
| その他の | 325 | 780 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 10,290 | 4,764 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | 6 | 108 |
| 現金及び現金同等物の増加額(減少額) | 6,004 | 5,475 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 20,437 | 15,202 |
| 連結除外による現金及び現金同等物の減少額 | - | 240 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 26,442 | 20,437 |

4. セグメント情報

1. 事業の種類別セグメント情報

(百万円未満切捨)

| | 当第3四半期 (自平成16年4月1日至平成16年12月31日) | | | | | |
|---|------------------------------------|--------|-------|---------|---------|---------|
| | 酒類・食品 | バイオ | その他 | 計 | 消去又は全社 | 連結 |
| 売上高 (1)外部顧客に対する売上高 (2)セグメント間の 内部売上高又は振替高 | 139,966 | 9,491 | 2,691 | 152,149 | - | 152,149 |
| 計 | 140,113 | 9,503 | 8,238 | 157,856 | (5,707) | 152,149 |
| 営業費用 | 130,331 | 10,632 | 7,790 | 148,754 | (5,118) | 143,635 |
| 営業利益又は営業損失() | 9,782 | 1,128 | 448 | 9,102 | (588) | 8,513 |

| | 前第3四半期 (自平成15年4月1日至平成15年12月31日) | | | | | |
|---|------------------------------------|-------|-------|---------|---------|---------|
| | 酒類・食品 | バイオ | その他 | 計 | 消去又は全社 | 連結 |
| 売上高 (1)外部顧客に対する売上高 (2)セグメント間の 内部売上高又は振替高 | 139,975 | 9,294 | 2,722 | 151,993 | - | 151,993 |
| 計 | 140,060 | 9,315 | 8,242 | 157,618 | (5,625) | 151,993 |
| 営業費用 | 130,083 | 9,987 | 8,042 | 148,113 | (5,017) | 143,096 |
| 営業利益又は営業損失() | 9,977 | 671 | 199 | 9,505 | (608) | 8,896 |

| | 前連結会計年度 (自平成15年4月1日至平成16年3月31日) | | | | | |
|---|------------------------------------|--------|--------|---------|---------|---------|
| | 酒類・食品 | バイオ | その他 | 計 | 消去又は全社 | 連結 |
| 売上高 (1)外部顧客に対する売上高 (2)セグメント間の 内部売上高又は振替高 | 179,675 | 13,560 | 3,661 | 196,897 | - | 196,897 |
| 計 | 179,794 | 13,592 | 11,153 | 204,540 | (7,643) | 196,897 |
| 営業費用 | 169,708 | 13,832 | 10,842 | 194,383 | (6,845) | 187,537 |
| 営業利益又は営業損失() | 10,086 | 239 | 310 | 10,157 | (797) | 9,360 |

(注) 事業区分の方法

事業区分は、製品の種類・性質に加え販売市場の類似性などを考慮して、酒類・食品、バイオ及びその他の3事業に区分しております。

各事業区分の主要製品

| 事業区分 | 主要製品 |
|-------|---|
| 酒類・食品 | 焼酎、ソフトアルコール飲料、清酒、ワイン、ウイスキー、中国酒、本みりん、食品調味液、原料用アルコール、果実飲料、健康飲料、乳飲料、ビアテイストドリンク |
| バイオ | 試薬(遺伝子工学用、蛋白質工学用、細胞工学用、糖生物学用)、理化学機器、研究受託、医療機器、バイオ飲料、化粧品、キノコ類、キノコ類技術指導 |
| その他 | ラベル、ポスター、カタログ、カートン、段ボールケース、包装紙、販促用品、不動産賃貸 |

営業費用のうち、消去又は全社の項目に含めた配賦不能営業費用の当第3四半期の金額は706百万円であり、これは持株会社である連結財務諸表提出会社で発生したものであります。

前第3四半期及び前連結会計年度のそれは、それぞれ746百万円及び964百万円であります。

2. 所在地別セグメント情報

当第3四半期(自平成16年4月1日至平成16年12月31日)、前第3四半期(自平成15年4月1日至平成15年12月31日)及び前連結会計年度(自平成15年4月1日至平成16年3月31日)

全セグメントの売上高の合計に占める「本邦」の割合が、いずれも90%を超えているため、所在地別セグメント情報の記載は省略しております。

3. 海外売上高

当第3四半期(自平成16年4月1日至平成16年12月31日)、前第3四半期(自平成15年4月1日至平成15年12月31日)及び前連結会計年度(自平成15年4月1日至平成16年3月31日)

海外売上高が、いずれも連結売上高の10%未満のため、海外売上高の記載は省略しております。

5. 販売の状況

販売実績

当第3四半期における販売実績を事業の種類別セグメントごとに示すと、次のとおりであります。
(百万円未満切捨)

| 事業の種類別セグメント | 当第3四半期 (H16.4.1 ~ H16.12.31) | 前第3四半期 (H15.4.1 ~ H15.12.31) | 前期比 |
|-------------|------------------------------------|------------------------------------|-------|
| | 百万円 | 百万円 | % |
| 酒 類 ・ 食 品 | | | |
| 焼 酎 | 61,493 | 59,599 | 103.2 |
| ソフトアルコール飲料 | 16,985 | 16,538 | 102.7 |
| 清 酒 | 20,267 | 22,966 | 88.2 |
| そ の 他 酒 類 | 7,863 | 8,187 | 96.0 |
| 酒 類 計 | 106,610 | 107,292 | 99.4 |
| 本 み り ん | 12,633 | 13,128 | 96.2 |
| そ の 他 調 味 料 | 3,539 | 3,439 | 102.9 |
| 調 味 料 計 | 16,173 | 16,568 | 97.6 |
| 飲 料 | 11,282 | 10,894 | 103.6 |
| 原料用アルコール等 | 2,711 | 2,473 | 109.6 |
| そ の 他 | 3,188 | 2,748 | 116.0 |
| 計 | 139,966 | 139,975 | 100.0 |
| バ イ オ | 9,491 | 9,294 | 102.1 |
| そ の 他 | 2,691 | 2,722 | 98.9 |
| 合 計 | 152,149 | 151,993 | 100.1 |

(注) 販売金額には酒税を含んでおりますが、消費税等は含まれておりません。